

# 市场概述

## Market Overview

### 【每日市场动态 20160727】市场静待 FOMC 决议

文/ Ryan Rui

CFETS-ICAP 2016/07/27

央行公开市场今日进行 1800 亿 7 天期逆回购操作，到期 750 亿，资金净投放 1050 亿；今日 Shibor 利率短端继续走高，隔夜品种报 2.0380%，较上一交易日上涨 0.1 个基点，为连续第九个交易日上行，7 天品种报 2.3600%，上涨 1.2 个基点，1 个月品种报 2.7770%，下跌 0.2 个基点，3 个月品种报 2.8490%，下跌 0.2 个基点。今日银行间市场资金面恢复稳健偏松，隔夜早盘短暂紧势后快速转松，7 天及以上品种供应充足，需求有限，主要回购利率小幅回落。在央行持续增量逆回购操作后，连续多日的银行间流动性紧张终于趋于缓解，预计资金面将平稳跨月。

今早财政部发行的 3 年期付息国债加权中标利率 2.43%，边际利率 2.46%，全场倍数为 3.8 倍，边际倍数为 4.53；整体而言，今日发行的国债招标结果较好，

加权中标利率低于市场预期 2.44%，全场倍数也超 3，机构配置意愿较好，情绪偏暖。国债期货早盘走势偏弱，临近中午一波大幅拉升，午后震荡走低，10 年期国债期货主力合约 T1609 收盘报 100.900 元，跌 0.09%；5 年期国债期货主力合约 TF1609 收盘报 101.385 元，跌 0.06%。今日现券追随国债期货不断震荡，缺乏方向性，截止到目前，剩余期限 9.70 年的国开债活跃券 160210 收益率报 3.16%/3.1575%；剩余期限 9.78 年的国债活跃券 160010 收益率报 2.81%/2.79%。今早 A 股市场受理财资金监管消息的影响，大幅跳水，国债期货因此反弹，但反弹乏力，午后再度走弱，然而今日现券市场基本维持稳定，收益率波动幅度较小，预计短期现券收益率上有顶下有底，难以逃脱震荡格局。

今日人民币兑美元中间价报 6.6671，

上调 107 点。在岸人民币兑美元早盘追随中间价走强后窄幅波动，截止 16:30 人民币兑美元收盘报收 6.6697 元，较昨日收盘收盘价上涨 69 点；离岸、在岸人民币兑美元走势一致，目前报 6.6757 元，较昨日收盘价涨 0.07%，两岸汇差缩窄至 55 点附近；美元指数震荡上行，现报 97.23，涨 0.07%。明日凌晨，美联储将公布 7 月 FOMC 利率会议决议，而近期美国经济数据大多走好，普遍超市场预期，但是英国脱欧后，全球经济下滑压力加

大，金融风险加剧或在一定程度上制约美联储加息意图，预计 7 月决议维持按兵不动，并将重申美国经济走好趋势以及突出全球金融市场风险。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：[shmarketing@cfets-icap.com.cn](mailto:shmarketing@cfets-icap.com.cn)

更多信息，请登录网站：[www.cfets-icap.com.cn](http://www.cfets-icap.com.cn)

**免责声明** 文中信息均来源于公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。